

Стратегия «Идеальный баланс»

(Хеджирование это просто)

Краткое описание



ФИНАМ

Стратегия «Идеальный баланс»

Стратегия «Идеальный баланс» ориентирована на размещение капитала в акции компаний малой средней капитализации с максимальным потенциалом роста¹, отобранным в портфель² согласно передовым методикам фундаментального анализа и классического портфельного менеджмента. В целях жесткого ограничения рисков временных потерь в стратегии используются актуальные вероятностно-статистические методы хеджирования³.

Минимальный порог инвестиций⁴: 500 000 руб.

Краткое описание

Стратегия «Идеальный баланс» является естественным симбиозом наиболее передовых идей финансового инжиниринга последних лет. Структура портфеля по данной стратегии идентична структуре портфеля по стратегии «Все Преимущества», однако уникальный подход к хеджированию рисков потерь в условиях угрозы развития кризисных тенденций на финансовом рынке создает необходимые условия для ее самостоятельного существования.

Ключевым аспектом данной стратегии является органичное использование системы хеджирования рисков, направленной на минимизацию возможных потерь при развитии кризисного сценария на фондовом рынке, а также применение эффективных методов теории вероятности и статистики при определении наиболее подходящего времени открытия и закрытия хеджирующей позиции.

Методы хеджирования производными инструментами особенно актуальны для стратегий, ориентированных на включение в портфель акций компаний малой и средней капитализации, так как позволяют существенно снизить транзакционные издержки⁵ от торговли ими.

Хеджирование портфеля производится с применением производных финансовых инструментов, а именно, фьючерса на индекс РТС. Данный подход позволяет уйти от вынужденных потерь на продаже не самых ликвидных акций в условиях ухудшения конъюнктуры фондового рынка. С другой стороны, хеджирование фьючерсом на индекс РТС имеет свои особенности: долларовое выражение стоимости и необходимость резервировать часть капитала на FORTS в виде гарантийного обеспечения, размер которого определяется организатором торгов, для целей открытия хеджа.

Методика формирования портфеля

Отбор бумаг в портфель осуществляется на основе фундаментального анализа с применением, как сравнительной оценки, так и метода дисконтированных денежных потоков. Существенное влияние на структуру портфеля оказывает как текущая, так и прогнозируемая макроэкономическая ситуация.

Мониторинг портфеля

В рамках системы хеджирования рисков мониторинг портфеля осуществляется на ежедневной основе. Пересмотр структуры портфеля осуществляется еженедельно.

Контакты

ООО «Управляющая компания «Финам Менеджмент»

Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами №077-11748-001000 от 11.11.2008, выдана ФСФР России, без ограничения срока действия.

Все заинтересованные лица могут до заключения соответствующего договора ознакомиться с условиями управления активами, получить сведения о лице, осуществляющем управление активами, и иную информацию, которая должна быть предоставлена в соответствии с федеральным законом и иными нормативными правовыми актами Российской Федерации по указанному ниже адресу и/или телефону:

Адрес: Россия, г. Москва, пер. Настасьинский, д. 7, стр. 2, комн. 29.
Телефон: 8-800-200-44-00 (бесплатно по России),
+7 (495) 796-90-26 (многоканальный),
факс: +7 (495) 796-93-89.
Почтовый адрес: Россия, 127006, г. Москва, пер. Настасьинский, д. 7, стр. 2, комн. 29.

Режим работы офиса:
понедельник – пятница: 10:00 - 21:00,
суббота: 10:00 – 16:00,
воскресенье: выходной

Адрес электронной почты: du-light@corp.finam.ru
Адрес страницы в сети Интернет: www.fdu.ru

Результаты деятельности управляющего по управлению ценными бумагами в прошлом не определяют доходы учредителя управления в будущем. Государство не гарантирует доходность инвестиций.

Настоящий материал и содержащиеся в нем сведения носят исключительно информативный характер, не являются офертой и не могут рассматриваться как приглашение или побуждение сделать оферту или как просьба купить или продать ценные бумаги/другие финансовые инструменты, либо осуществить какую-либо иную инвестиционную деятельность.

Представленная в материале информация подготовлена на основе источников, которые, по мнению авторов, являются надежными, но, при этом отражает исключительно мнение авторов относительно описываемых объектов и проведенные авторами исследования.

Несмотря на то, что информация, приведенная в материале, отражена с максимально возможной тщательностью, ООО «Управляющая компания «Финам Менеджмент» не заявляет и не гарантирует ни прямо, ни косвенно ее точность и полноту. Любая информация и любые суждения, приведенные в данном материале, являются суждением на момент публикации настоящего материала и могут быть изменены без предупреждения.

Ни ООО «Управляющая компания «Финам Менеджмент», ни его сотрудники не несут ответственности за какие-либо потери, возникшие в результате использования настоящего материала либо в какой-либо другой связи с ним.

Копирование, воспроизводство и/или распространение настоящего материала, частично или полностью, без письменного разрешения

ООО «Управляющая компания «Финам Менеджмент» категорически запрещено.

¹ Потенциал роста – положительная разница между целевой ценой, рассчитанной в результате проведения оценки стоимости ценной бумаги методами фундаментального анализа, и текущей ценой ценной бумаги.

² Портфель – совокупность ценных бумаг и/или денежных средств, принадлежащих клиенту физическому или юридическому лицу, выступающих как целостный объект доверительного управления.

³ Хеджирование – открытие позиции на одном рынке для компенсации воздействия ценовых рисков равной, но противоположной позиции на другом рынке.

⁴ Минимальный порог инвестиций – минимальный размер суммы денежных средств, необходимых для формирования портфеля клиента по стратегии.

⁵ Транзакционные издержки – комиссии биржи, брокера, а также отрицательная/положительная разница между первоначальной ценой выставления заявки на покупку/продажу ценных бумаг и фактической ценой исполнения сделки.